

O·N SUNDE

2023

Årsrapport

Innhold

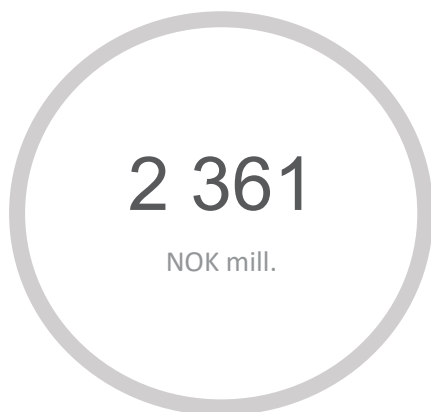
4	Hovedtall – konsern
7	Årsberetning
11	Regnskap – konsern
15	Noter – konsern
39	Regnskap – morselskap
43	Noter – morselskap
47	Revisjonsberetning

Hovedtall – konsern

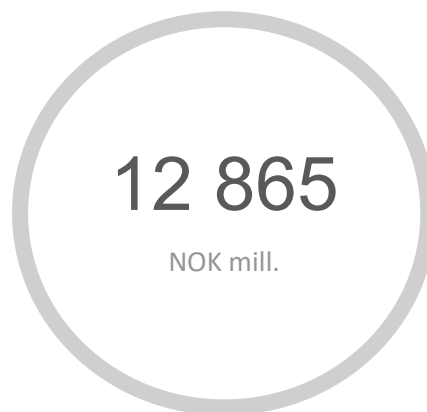
	2023	2022	2023*
Tall i NOK mill.	NOK mill.	NOK mill.	EUR mill.
Driftsinntekter	12 256	12 860	1 090
EBITDA	2 361	2 709	210
Driftsresultat (EBIT)	1 429	1 783	127
Resultat før skatt	841	1 403	75
Årsresultat	647	1 076	58
Sum eiendeler	12 865	13 060	1 145
Egenkapital	2 137	1 900	190
Netto rentebærende gjeld	5 014	5 564	446
Tilgjengelig likviditet**	2 745	2 543	244
Antall årsverk	3 119	2 988	

* Beløp omregnet til EUR, valutakurs pr 31.12.2023

** Inklusive ubenyttede trekkrettigheter og likvide omløpsaksjer



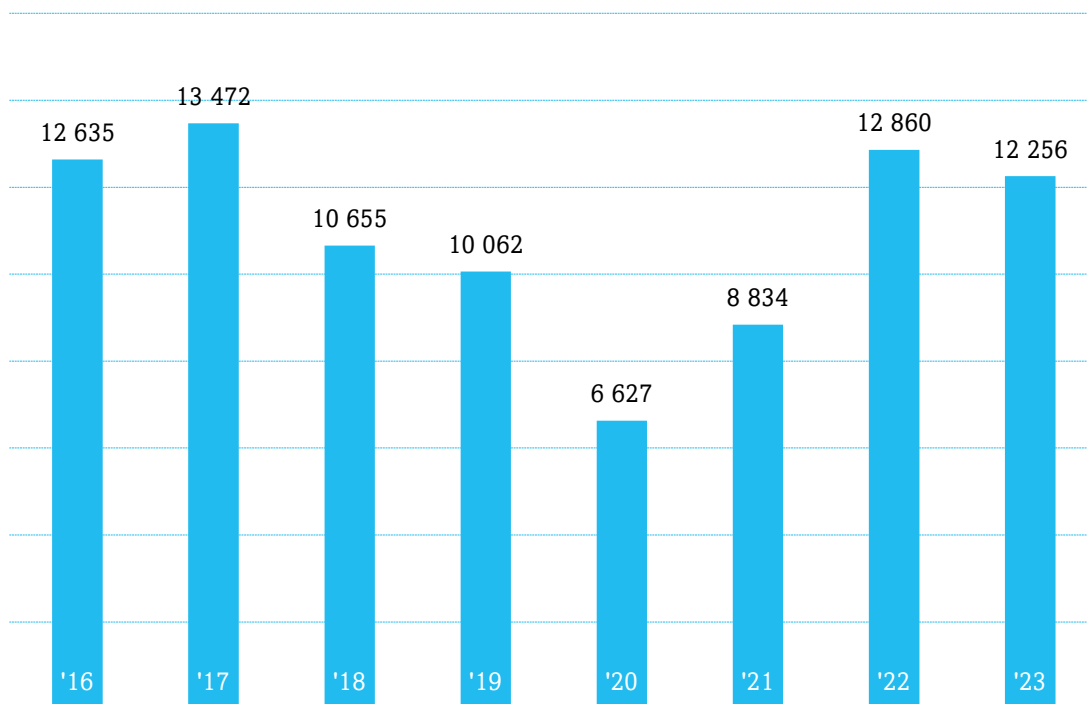
EBITDA



Sum eiendeler

Driftsinntekter*

Tall i NOK mill.



* Omsetningstallene før 2018 inkluderer omsetningen i Gresvig



Styrets årsberetning for 2023

(tall i parentes = samme periode forrige år, med mindre annet er spesifisert)

Selskapsforhold / Aksjonærforhold

O.N. Sunde Holding AS er et industrielt investeringsselskap med hovedkontor i Oslo, Norge. Selskapets aksjekapital per 31.12.2023 er NOK 83,6 millioner. Alle selskapets aksjer eies indirekte av Olav Nils Sunde med familie.

Administrerende direktør er Alexander Sunde. Olav Nils Sunde er arbeidende styreleder i selskapet.

Virksomhetsområder og drift

O.N. Sunde Holding AS er et rent holdingselskap for datterselskapene i konsernet og har følgende hovedinvesteringer:

Sunpor Kunststoff

Sunpor Kunststoff GmbH er et industriforetak innen petrokjemi med hovedkontor og to fabrikker i St. Pölten, Østerrike. Selskapet er Europas tredje største produsent av plastråstoffet Ekspanderbar Polystyren (EPS). Samlet har de to fabrikkene en produksjonskapasitet på 260 000 tonn og sysselsatte 196 personer i 2023. Omsetningen i 2023 ble NOK 3 663 millioner (NOK 5 005 millioner).

Color Group/Color Line

Siden etableringen i 1990 har Color Line AS utviklet seg til å bli Norges største og et av Europas ledende cruise- og transportrederier. I 2023 fraktet Color Line 3,5 millioner passasjerer, 862 000 personbiler og 180 000 fraktenheter (12-m ekvivalenter). Rederiet har en flåte på fem skip

og opererer fire internasjonale linjer mellom syv havner i Norge, Tyskland, Danmark og Sverige. Selskapet er nå det eneste rederiet i den internasjonale passasjer- og godstrafikken til og fra Norge med skip registrert i norsk skipsregister og med norsk hovedkontor. I 2023 sysselsatte selskapet 2 681 personer og oppnådde det beste resultatet i rederiets historie. Omsetningen i 2023 ble NOK 6 306 millioner (5 752 millioner).

Voice Norge

Voice Holding AS er morselskapet til Voice Norge AS (Voice). Konsernet er en landsdekkende varehandelsaktør som utvikler og driver kjedekonsepter innen mote og tekstil. Konseptene er representert ved kjedene Match, VIC og Boys of Europe. Selskapet utvikler egne kolleksjoner og merkevarer tilpasset kjedekonseptene, som blant annet Henry Choice, Mario Conti, Blu og Jean Paul. I 2023 omsatte selskapet for NOK 2 135 millioner (2 069 millioner), sysselsatte 1 592 personer og drev 202 egneide kjedebutikker ved utløpet av året.

Sport Holding

Konsernet eier i overkant 47% av Sport Holding AS. Sport Holding er Norges ledende faghandelsaktør innen sport med over 375 fullsortimentsbutikker og spesialbutikker over hele landet under konseptene Sport 1, Intersport, Löplabbet, Anton Sport, Sportsnett, Milslukern og Skandinavisk Høyfjellsutstyr. Sport Holding er siden 2021 også eier av den norske merkevaren Bergans of Norway med en historie på mer enn 110 år som utvikler av turutstyr og teknisk

friluftsbekledning. Omsetningen i 2023 ble NOK 4 527 millioner (4 993 millioner).

ONS Ship Finance

ONS Ship Finance er et skipseiende konsern som investerer i og leier ut skip på langsiktige avtaler. I 2023 har konsernet ett skip igjen, SuperSpeed 2, som er en kombinert bil- og passasjerferge og er utleid til Color Line Transport. Konsernets andre skip, Edda Sun, ble solgt til Reach Subsea i mars 2023. Salgsprisen var NOK 138 millioner over bokført verdi. Totalomsetningen for konsernet ble i 2023 NOK 242 millioner (119 millioner).

Øvrig virksomhet

Øvrig virksomhet omfatter aksjeinvesteringer, utvikling og drift av forretningseiendommer samt utleie av fly. Samlet omsetning for den heleide øvrige virksomheten ble i 2023 NOK 119 millioner (NOK 124 millioner).

Markedsverdien på aksjeinvesteringer i børsnoterte selskaper per 31.12.2023 var NOK 458 millioner (NOK 297 millioner). Gjennom 2023 hadde aksjeporteføljen en avkastning på NOK 78 millioner (NOK 23 millioner).

Redegjørelse for årsregnskapet 2023

Morselskapet avlegger sitt årsregnskap i samsvar med NRS (Norsk Regnskapsstandard) og god regnskapsskikk. Regnskapet presenteres separat i årsrapporten.

O.N. Sunde-konsernet avlegger sitt årsregnskap i henhold til regnskapsloven § 3-9 og Forskrift om forenklet IFRS fastsatt av Finansdepartementet, som i hovedsak innebærer at innregning og måling følger internasjonale regnskapsstandarder (IFRS som godkjent av EU) og presentasjon og noteopplysninger er i henhold til norsk regnskapslov og god regnskapsskikk.

Resultatregnskapet

Driftsmessig har 2023 har vært et godt år for konsernet.

Omsetningen for 2023 ble NOK 12 256 millioner

(NOK 12 860 millioner). Dette representerer en nedgang på 4,7% sammenlignet med 2022.

Omsetningen i Color og Voice steg med henholdsvis 10% og 3%, mens omsetningen i Sunpor sank med 27%.

Driftsresultatet før avskrivninger (EBITDA) ble NOK 2 361 millioner (NOK 2 709 millioner) og ordinært driftsresultat (EBIT) ble NOK 1 429 millioner (NOK 1 783 millioner).

Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter ble NOK 1 301 millioner (NOK 2 064 millioner).

Netto finansposter ble NOK -588 millioner (NOK -380 millioner). Årsresultatet viser et overskudd på NOK 647 millioner i 2023 mot NOK 1 076 millioner for 2022.

Det er god underliggende drift og lønnsomhet i konsernets heleide porteføljeselskaper, Sunpor, Color Group og Voice Norge, som alle bidrar til det positive resultatet for konsernet i 2023.

Tilbakegangen fra 2022 skyldes svakere etterspørsel etter Sunpors produkter gjennom 2023 som følge av høye renter og brems i byggeindustrien i Europa.

Morselskapet har et driftsresultat (EBITDA) på NOK -553 tusen (NOK -116 tusen). Årsresultatet er på NOK 197 millioner (NOK 211 millioner).

Investeringsaktiviteter

Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter i konsernet utgjorde NOK -514 millioner (NOK -512 millioner).

Finansieringsaktiviteter

Netto kontantstrøm fra konsernets finansieringsaktiviteter utgjorde NOK -1 060 millioner (NOK -1 692 millioner).

Balanse og likviditet

Konsernets totalbalanse per 31.12.2023 var NOK 12 865 millioner (NOK 13 060 millioner). Netto rentebærende gjeld etter fradrag av bankinnskudd og likvide aksjer var NOK 5 014 millioner (NOK 5 564 millioner).

Konsernets bokførte egenkapital er NOK 2 137 millioner (NOK 1 900 millioner). Konsernets likviditet inklusive bevilgede trekkrettigheter og likvide verdipapirer var ved utgangen av 2023 NOK 2 745 millioner (NOK 2 543 millioner).

Morselskapets bokførte egenkapital er NOK 4 780 millioner (NOK 4 783 millioner).

Styret vurderer selskapets og konsernets virksomhet og stilling som tilfredsstillende. Styret mener årsregnskapet gir et rettviseende bilde av O.N. Sunde Holding AS' eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat. Forutsetningene for fortsatt drift er til stede og regnskapet er utarbeidet på dette grunnlaget.

Finansiell risiko

Konsernet er gjennom sine aktiviteter eksponert for ulike former for finansiell risiko, herunder endringer i valutakurser, renterisiko, refinansieringsrisiko og prissisiko på bunkersprodukter.

Det benyttes finansielle instrumenter for å avdempe risikoen for svingninger i konsernets kontantstrøm. Deler av konsernets overskuddslikviditet er plassert i børsnoterte verdipapirer. Disse vil være utsatt for kurssvingninger og risiko.

Kredittrisiko

Konsernet er utsatt for kredittrisiko og likviditetsrisiko. Historisk sett er de årlige realiserte tapene beskjedne.

Markedsrisiko

Konsernets markedsrisiko er begrenset da konsernet ikke har dominerende kunder, men henvender seg til et stort antall kunder i de største virksomhetsområdene. Konsernet er påvirket av nasjonale og internasjonale trender og konjunkturer.

Forskning og utvikling

Konsernet har aktiviteter og kostnader relatert til forskning og utvikling knyttet til produktutvikling. Morselskapet har ingen aktiviteter og kostnader relatert til forskning og utvikling.

Bærekraft

Bærekraft er et viktig og økende fokusområde i konsernet. Det er de enkelte virksomhetsområdene som utarbeider planer og strategier og iverksetter tiltak for kontroll og styring. Det er i 2023 ikke innrapportert hendelser som har medført alvorlige skader på det ytre miljøet eller miljøforurensing.

Arbeidsmiljø og likestilling

Konsernet sysselsatte 3 119 årsverk i 2023. Sykefraværet for konsernet var ca. 7,3%. Styret vurderer arbeidsmiljøet i konsernet som godt og vil fortsatt ha fokus på miljø og sykefravær. Det er de enkelte virksomhetsområdene som utformer tiltak for å sikre tilfredsstillende arbeidsmiljø, samt å tilstrebe og legge til rette for å tilfredsstille formålet i diskriminerings- og tilgjengelighetsloven. Dette gjelder både for de ansatte og ved nyansettelser. Uavhengig av kjønn praktiserer konsernets forskjellige virksomhetsområder lik lønn for likt arbeid. Kvinner og menn skal ha like muligheter til utvikling og ansettelse i forskjellige stillingskategorier i konsernet. Av konsernets ansatte er 56% kvinner og 44% menn.

I februar 2023 inntraff en eksplosjonsulykke ved konsernets fabrikk i St. Pölten under vedlikeholdsarbeid. Ulykken hadde dessverre dødelig utfall for en eksternt arbeider. Hendelsen har blitt grundig etterforsket internt og eksternt av lokale myndigheter som konkluderte med at selskapets prosedyrer har vært tilstrekkelige, men ikke ble fulgt av det eksterne selskapet og operatøren som utførte vedlikeholdsarbeidet. Sunpor har svært strenge rutiner knyttet til sikkerhet og har valgt å ytterligere forsterke disse for eksternt arbeidskraft slik at lignende hendelser ikke skal gjenta seg. Det er ikke rapportert om øvrige alvorlige hendelser i 2023.

Morselskapet har ingen ansatte og styremedlemmer hvorav 3 menn og én kvinne. Det er tegnet styreansvarsforsikring for styremedlemmene og adm. direktørs mulige ansvar overfor foretaket.

Menneskerettigheter og arbeidsforhold

Konsernet, så vel som det enkelte porteføljeselskap, arbeider for å ivareta menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold i egen virksomhet. I 2022 trådte åpenhetsloven i kraft og ga ytterligere føringer for dette arbeidet. For å legge til rette for informasjonsforespørsler er det blitt publisert et dedikert kontaktpunkt på konsernets nettsider www.onsunde.no. Her vil også en oppdatert aktsomhetsvurdering publiseres innen 30. juni 2024.

Tvister

Konsernet er ikke involvert i noen tvister.

Hendelser etter balansedagen

Konsernet er pålagt å kjøpe miljøkvote basert på antall tonn CO₂ virksomheten slipper ut gjennom året fra og med 1. januar 2024. Ordningen fases inn med 40% av forbruk i 2024, 70% i 2025 og 100% fra og med 2026. For 2024 tilsvarer dette 150 000 tonn og det er inngått kontrakter for hele det forventede volumet for 2024 og ca. 50% for 2025.

23. april 2024 gjennomførte Color Group AS utstedelsen av et nytt senior usikret obligasjonslån på NOK 900 millioner med forfall 23. april 2029. Lånet fikk en kupongrente på 3,0% over 3mnd NIBOR. I forbindelse med utstedelsen ble det kjøpt tilbake NOK 293 millioner av utestående obligasjon med forfall 2. oktober 2024.

Fremtidsutsikter

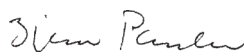
Samtlige av konsernets heleide virksomheter viser fortsatt god drift og lønnsomhet i begynnelsen av 2024. Basert på dette forventer vi et godt resultat for 2024.

Oslo, 15. mai 2024



Olav Nils Sunde

Styreleder



Bjørn Paulsen

Styremedlem



Morten Garman

Styremedlem



Camilla Sunde

Styremedlem



Alexander Sunde

Administrerende direktør

Resultatregnskap

Alle tall i hele NOK 1 000

	Noter	2023	2022
Driftsinntekter			
Salgsinntekter	2	11 897 096	12 657 844
Øvrige inntekter	2	358 982	202 436
Sum driftsinntekter		12 256 078	12 860 280
Driftskostnader			
Varekostnad	3	5 742 807	6 461 479
Lønnskostnad	4	2 452 413	2 247 135
Andre driftskostnader	5	1 699 965	1 442 645
Sum driftskostnader		9 895 185	10 151 259
Driftsresultat før av- og nedskrivninger (EBITDA)		2 360 893	2 709 021
Ordinære avskrivninger og amortiseringer	12, 13	931 214	900 671
Nedskrivninger		390	236
Øvrige kostnader		-	25 240
Driftsresultat (EBIT)		1 429 289	1 782 874
Finansinntekter	15	224 150	231 014
Finanskostnader	24	-812 531	-610 721
Netto finansposter	6	-588 381	-379 707
Resultat før skatt		840 908	1 403 167
Skattekostnad	11	194 350	326 901
Resultat etter skatt		646 558	1 076 266
Oppstilling over totalresultat			
Andre inntekter og kostnader			
Resultatelementer som senere kan reklassifiseres til resultatet			
Omregningsdifferanser valuta		47 836	28 681
Netto gevinst/tap sikring		-3 597	-32 758
Resultatelementer som senere ikke kan reklassifiseres til resultatet			
Estimatavvik pensjoner		4 166	-7 022
Total andre inntekter og kostnader etter skatt		48 405	-11 099
Totalresultat		694 963	1 065 167

Balanse – Eiendeler

		Alle tall i hele NOK 1 000	
	Noter	31.12.2023	31.12.2022
Anleggsmidler			
Immaterielle anleggsmidler			
Goodwill		562 702	562 702
Andre immaterielle anleggsmidler		332 835	335 973
Sum immaterielle anleggsmidler	12	895 537	898 675
Varige driftsmidler			
Kontormaskiner, transportmidler, inventar		210 395	195 000
Produksjonsutstyr		272 563	158 851
Anlegg under utførelse		60 724	172 636
Tomter, bygninger og annen fast eiendom		984 801	975 213
Rett-til-bruk-eiendeler		1 192 709	1 116 558
Skip o.l.		4 941 866	5 150 422
Sum varige driftsmidler	13	7 663 058	7 768 680
Finansielle anleggsmidler			
Andre langsiktige fordringer		58 237	59 930
Investeringer i tilknyttede selskaper og andre aksjer	15	670 954	710 619
Sum finansielle anleggsmidler		729 191	770 549
Sum anleggsmidler		9 287 786	9 437 904
Omløpsmidler			
Varelager	9	989 619	1 006 630
Kundefordringer	10	409 334	391 183
Andre aksjer og verdipapirer	6, 17	457 672	296 961
Andre fordringer		732 051	455 813
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	23	-	211 037
Bankinnskudd, kontanter o.l.	17	988 335	1 260 654
Sum omløpsmidler		3 577 011	3 622 278
Sum eiendeler		12 864 797	13 060 182

Balanse – Egenkapital og gjeld

Alle tall i hele NOK 1 000

	Noter	31.12.2023	31.12.2022
Egenkapital			
Aksjekapital	18, 19	83 558	83 558
Overkurs	19	987 039	987 039
Sum innskutt egenkapital		1 070 597	1 070 597
Annen egenkapital	19	542 846	137 111
Sum opptjent egenkapital		542 846	137 111
Sum egenkapital før ikke-kontrollerende eierint.		1 613 443	1 207 708
Ikke-kontrollerende eierinteresser (IKE)	19	523 700	692 719
Sum egenkapital etter IKE		2 137 143	1 900 427
Avsetninger og forpliktelser			
Utsatt skatt	11	613 998	537 899
Øvrige avsetninger for forpliktelser	20	48 852	48 393
Sum avsetninger og forpliktelser		662 850	586 292
Langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	8	3 519 211	3 363 534
Obligasjonslån	8	889 046	794 386
Langsiktige leieforpliktelser	24	944 441	898 726
Øvrig langsiktig gjeld	8	3 089	6 775
Sum langsiktig gjeld		5 355 787	5 063 421
Kortsiktig gjeld			
Kortsiktig gjeld til obligasjonseiere og kredittinstitusjoner	8	1 805 337	2 707 015
Kortsiktige leieforpliktelser	24	318 849	278 952
Kassekreditt	8	246 414	256 726
Leverandørgjeld		635 490	529 214
Betalbar skatt	11	66 297	177 728
Skyldige offentlige avgifter		249 501	234 250
Annen kortsiktig gjeld	21	1 387 129	1 326 157
Sum kortsiktig gjeld		4 709 017	5 510 042
Sum gjeld og egenkapital		12 864 797	13 060 182

Oslo, 15. mai 2024



Olav Nils Sunde
Styreleder



Bjørn Paulsen
Styremedlem



Morten Garman
Styremedlem



Camilla Sunde
Styremedlem



Alexander Sunde
Administrerende direktør

Kontantstrømoppstilling 1.1. – 31.12.

		Alle tall i hele NOK 1 000	
	Noter	2023	2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skatt		840 908	1 403 167
Gevinst/tap ved salg av driftsmidler, nedskrivninger		-192 498	-11 871
Betalt skatt	11	-177 825	-157 800
Ordinære avskrivninger/nedskrivninger	12, 13	931 604	900 907
Forskjellen mellom kostnadsført pensjon og inn-/utbetalinger		459	11 879
Resultat investering i felleskontroller virksomhet		56 700	-12 646
Endring i varer, kundefordringer og leverandørgjeld		105 136	-45 850
Endring i andre tidsavgrensingsposter		-263 529	-23 746
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		1 300 955	2 064 040
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Investeringer i varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	12, 13	-767 324	-562 921
Salg av varige driftsmidler (salgssum)	13	205 007	139 610
Endring i andre investeringer		48 787	-88 914
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-513 530	-512 225
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Opptak av ny gjeld (kortsiktig og langsiktig)		2 230 253	863 591
Nedbetaling av gammel gjeld		-2 889 179	-2 314 811
Tilbakekjøp av hybrid-obligasjon	19	-173 250	-
Endring i lån fra aksjonærer	16	61 894	32 000
Tilbakebetaling av tidligere innbetalt kapital		-200 000	-200 000
Utbytte til hybrid-obligasjonseierne		-89 462	-72 628
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-1 059 744	-1 691 848
Netto endring i likvider i året		-272 319	-140 033
Kontanter og bankinnskudd per 01.01	17	1 260 654	1 400 687
Kontanter og bankinnskudd per 31.12	17	988 335	1 260 654

Note 1 – Regnskapsprinsipper

O.N. Sunde Holding AS er et aksjeselskap registrert i Norge. Selskapets hovedkontor er lokalisert i Bryggegata 3, 0250 Oslo, Norge.

Årsregnskapet for konsernet er avlagt i henhold til regnskapsloven § 3-9 og Forskrift om forenklet IFRS fastsatt av Finansdepartementet 21. januar 2008. Dette innebærer i hovedsak at innregning og måling følger internasjonale regnskapsstandarder (IFRS) og presentasjon og noteopplysninger er i henhold til norsk regnskapslov og god regnskapsskikk. Årsregnskapet er vedtatt av selskapets styre 15. mai 2024.

Årsregnskapet for morselskapet, O.N. Sunde Holding AS, utarbeides etter god norsk regnskapsskikk og bestemmelsene i regnskapsloven og presenteres separat i Årsrapporten.

Forenklet IFRS

Endring i regnskapsprinsipp og endring i sammenligningstall

Årsregnskapet for 2012 var det første årsregnskapet for konsernet som ble avlagt i henhold til regler om forenklet IFRS.

Forenklinger

Konsernet anvender følgende forenklinger fra innregnings- og vurderingsreglene i IFRS:

- IAS 10 nr. 12 og 13 fravikes slik at utbytte og konsernbidrag regnskapsføres i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.
- IAS 16 nr. 43 fravikes slik at den samme vurdering av avskrivningsenhet (dekomponering) legges til grunn i selskapsregnskapet som i konsernregnskapet.
- IAS 32 nr. 28 -32 fravikes slik at det ikke skilles mellom en forpliktelsesdel og egenkapitaldel hvor foretak innen samme konsern er motpart. Egenkapitalkomponenten i slike sammensatte finansielle

instrumenter klassifiseres som en finansiell forpliktelse.

Endringer i regnskapsprinsipper og noteopplysninger

Det er ingen nye eller endrede standarder og fortolkninger som har blitt implementert for første gang i 2023.

Leieavtaler - IFRS 16

De største leieforpliktelsene er knyttet til leie av butikklokaler i retail-delen av virksomheten. Selskapet har også leieavtaler knyttet til terminaler, oppstillingsområder under cruise og transport samt avtaler for leie av kjøretøyer og IT-utstyr. IFRS 16 ble utgitt i januar 2016 og erstatter IAS 17 Leieavtaler, IFRIC 4 Fastsettelse av hvorvidt en avtale inneholder en leieavtale, SIC-15 Operasjonelle leieavtaler - incentiver og SIC 27 Vurdering av innholdet i transaksjoner som har juridisk form som en leieavtale.

Konsernet som leietaker

IFRS 16 angir prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger om leieavtaler. Standarden krever at en leietaker innregner eiendeler og forpliktelser for de fleste leieavtalene. På iverksettelsestidspunktet for en leieavtale skal leietaker innregne en forpliktelse til å pådra seg leiebetaling og en eiendel som representerer bruksretten til den underliggende eiendelen i leieperioden ("bruksretteiendel"). Standarden åpner for flere praktiske løsninger knyttet til innregning og førstegangs-anvendelse. En leietaker skal presentere rentekostnader for leieforpliktelsen adskilt fra avskrivningsbeløpet for bruksretteiendelen.

Diskonteringsrente

Ved fastsettelse av nåverdien av leieforpliktelsene benyttes den såkalte inkrementelle lånerenten (IFRS16.26 jf.

IFRS16.BC162). Den inkrementelle lånerenten fastsettes ved å bygge opp en spesifikk syntetisk rente for hver underliggende eiendel. Basisen for denne renten er eksterne faktorer (f.eks. valuta og løpetid) tillagt selskapsspesifikke forhold (f.eks. selskapets gjeldsgrad og bransjetilhørighet) og til slutt tillagt eiendelsspesifikke justeringer (justeringer knyttet til eiendelstypen etc.).

Leieavtalenes løpetid

For vurderingen av de enkelte leieavtalenes løpetid er eventuelle opsjoner hensyntatt i den grad man er rimelig sikker på at opsjonene vil utøves. I vurderingen av utøvelsen er det hensyntatt at noen av eiendelene kan være knyttet opp og øvrige eiendeler (både eide og leide) slik at løpetider og brukstider henger naturlig sammen. Dette gjelder eksempelvis eide skip opp mot leide tilliggende terminaler, parkeringsplasser osv.

Leibeløp

Leibeløpet som benyttes i beregningen av leieforpliktelsen inkluderer alle faste kostnader knyttet til kontrakten, tillagt indirekte faste kostnader som påløper, samt eventuelle tilbakestillelses-forpliktelser som måtte påligge selskapet.

Nye leieavtaler

Nye avtaler er tatt inn i forpliktelsen. Avtaler av uvesentlig verdi er ikke tatt inn. Det er benyttet rente som tar hensyn til avtalens løpetid, samt type eiendel og valuta.

Nye standarder og fortolkninger som ikke har trådt i kraft

Selskapet har ikke valgt tidlig anvendelse av noen standarder eller fortolkninger som trer i kraft etter balansedato.

IFRIC 23 Usikkerhet over skattemessig behandling omkring behandling av inntektsskatt

Tolkningen klargjør hvordan usikre skatteposisjoner skal reflekteres i IFRS-regnskap.

Usikre skatteposisjoner oppstår når det er uklart hvordan gjeldende skatterett skal forstås for en konkret transaksjon eller hendelse, og når det er usikkert hvorvidt skattemyndighetene vil godkjenne et foretaks skattemessige behandling. IFRIC 23 er vurdert å ikke ha vesentlig betydning for konsernet.

Annet

IASB har også vedtatt noen mindre endringer og presiseringer i flere ulike standarder. Det er ikke vurdert at noen av disse endringene vil ha effekter av betydning for konsernet.

Grunnlag for utarbeidelse av årsregnskapet

Konsernregnskapet legger til grunn prinsippene i et historisk-kost regnskap, med unntak av finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet, som er regnskapsført til virkelig verdi.

Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på balanse-tidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden.

Bruk av estimat i utarbeidelsen av årsregnskapet

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket eiendeler, gjeld, inntekter, kostnader og opplysning om potensielle forpliktelser. Dette gjelder særlig avskrivninger på varige driftsmidler, vurdering av goodwill, vurderinger i tilknytning til oppkjøp og pensjonsforpliktelser. Fremtidige hendelser kan medføre at estimatene endrer seg. Estimater og de underliggende forutsetningene vurderes

løpende. Endringer i regnskapsmessige estimater regnskapsføres i den perioden endringene oppstår. Hvis endringene også gjelder fremtidige perioder fordeles effekten over inneværende og fremtidige perioder.

Prinsipper for inntektsføring

Inntekter regnskapsføres når det er sannsynlig at transaksjoner vil generere fremtidige økonomiske fordeler som vil tilflyte selskapet og beløpets størrelse kan estimeres pålitelig. Salgsinntekter er presentert fratrukket merverdiavgift og rabatter.

Inntekter fra salg av varer resultatføres når levering har funnet sted og det vesentligste av risiko og avkastning er overført.

Inntekter fra salg av tjenester resultatføres i takt med levering.

Royalties resultatføres i tråd med betingelsene i royalty-avtalene. I de tilfeller hvor det ytes et vederlag ved inngåelse av avtalen, og avtalen ikke er å anse som er salg, gjøres det vurderinger om vederlaget er knyttet til fremtidig bruk av rettigheten eller er vederlag for nedlagte kostnader knyttet til den rettighet som overtas. Vederlag for nedlagte kostnader resultatføres på det tidspunkt retten til bruk er etablert, mens vederlag for fremtidig bruk av rettigheten opptjenes i takt med bruken.

Leieinntekter fra investeringseiendommer (etter fradrag for totale kostnader knyttet til incentiver til leietakere) inntektsføres lineært over leieperioden.

Renteinntekter inntektsføres basert på effektivrente-metode etter hvert som de opptjenes.

Utbytte fra datterselskaper inntektsføres i det året utbyttet avsettes i datterselskapet. Utbytte fra andre selskaper inntektsføres når aksjonærenes rettighet til å motta utbytte er fastsatt av generalforsamlingen. Konsernbidrag som mottas fra datterselskap inntektsføres dersom det ligger innenfor

tilbakeholdte akkumulerte resultater i datterselskapet etter investeringstidspunktet. Ved inntektsføring, føres konsernbidraget brutto (før skatt) på egen linje i resultatregnskapet. Tilbakebetaling av kostpris skal redusere investeringens verdi i balansen. Konsernbidraget føres da netto (etter skatt). Konsernbidrag som avgis til datterselskap øker balanseført verdi av investeringen. Avgitt konsernbidrag regnskapsføres netto (etter skatt).

Lånekostnader

Lånekostnader resultatføres når lånekostnaden oppstår. Lånekostnader balanseføres i den grad disse er direkte relatert til tilvirking av et anleggsmiddel. Rentekostnadene løper under byggeperioden til anleggsmiddelet balanseføres. Balanseføring av lånekostnadene gjøres frem til det tidspunkt anleggsmiddelet er klart for bruk. Om kostprisen overstiger anleggsmiddelets virkelige verdi blir det foretatt en nedskrivning.

Inntektsskatt

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld.

Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at selskapet vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattefordelen. Selskapet regnskapsfører tidligere, ikke regnskapsført utsatt skattefordel, i den grad det har blitt sannsynlig at selskapet kan benytte seg av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil selskapet redusere utsatt skattefordel i den grad selskapet ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er målt basert på forventet fremtidig skattesats knyttet til postene hvor den midlertidige forskjellen har oppstått.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel føres opp til nominell verdi og er klassifisert som finansielt

anleggsmiddel (langiktig forpliktelse) i balansen.

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner.

Forskning og utvikling

Utgifter knyttet til forskningsaktiviteter resultatføres når de påløper. Utgifter knyttet til utviklingsaktiviteter blir balanseført i den grad produktet eller prosessen er teknisk og kommersielt gjennomførbar og selskapet har tilstrekkelig ressurser til å ferdigstille utviklingen. Utgifter som balanseføres inkluderer materialkostnader, direkte lønnskostnader og en andel av direkte henførbare fellesutgifter. Balanseførte utviklingskostnader føres i balansen til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger.

Balanseførte utviklingskostnader avskrives systematisk over eiendelens estimerte brukstid.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler måles til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger. Når eiendeler selges eller avhendes, blir balanseført verdi fraregnet og eventuelt tap eller gevinst resultatføres.

Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpsprisen, inkludert avgifter/skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler blir balanseført.

Driftsmidlene avskrives systematisk over estimert brukstid hensyntatt eventuelle antatte utraneringsverdier. Avskrivningsperiode og -metode vurderes årlig. Utrangeringsverdi estimeres ved hver årsavslutning og endringer i

estimat på utraneringsverdi er regnskapsført som estimatendring.

Anlegg under utførelse er klassifisert som anleggs-midler og er oppført til kost inntil tilvirking eller utvikling er ferdigstilt. Anlegg under utførelse blir ikke avskrevet før anleggs-midlet blir tatt i bruk.

Egne terminalbygg på festet grunn avskrives over festeavtalens gjenværende løpetid hvis denne er kortere enn estimert brukstid.

Investeringer som foretas på leide driftsmidler og bygg, periodiseres over kontraktens gjenværende løpetid, såfremt denne er kortere enn estimert brukstid på investeringene.

Investeringseiendom

Investeringseiendom består av eiendom (tomt, bygning eller begge deler) som benyttes for å opptjene leieinntekter, for verdistigning på kapital eller begge deler.

Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler ervervet separat balanseføres til kostpris tillagt eventuelle skatter, avgifter og øvrige kostnader som er direkte henførbare til anskaffelsen. Kostnaden ved immaterielle eiendeler ervervet ved oppkjøp balanseføres til virkelig verdi i åpningsbalansen i selskapet. Balanseførte immaterielle eiendeler regnskapsføres til kost redusert for eventuelle amortiseringer og/eller nedskrivninger. Internt genererte immaterielle verdier kostnadsføres i utgangspunktet løpende med unntak av utviklingskostnader som oppfyller IAS 38s kriterier for å kunne anses som en immateriell eiendel. Slike immaterielle eiendeler balanseføres og eventuelt amortiseres over forventet brukstid. Brukstiden er enten bestemt eller ubestemt. Immaterielle eiendeler med bestemt brukstid amortiseres systematisk over denne brukstiden og testes for nedskrivning hvis det foreligger indikasjoner på dette. Amortiseringsmetode og –horisont vurderes minst årlig. Endringer i amortiseringsmetode og/eller –horisont behandles som estimatendring.

Immaterielle eiendeler med ubestemt levetid testes for nedskrivning minst årlig, enten individuelt eller som en del av en kontantstrømgenererende enhet. Immaterielle eiendeler med ubestemt levetid amortiseres ikke. Hvorvidt den immaterielle eiendelens brukstid fortsatt er ubestemt, vurderes årlig og eventuelle endringer implementeres prospektivt.

Patenter og lisenser

Beløp betalt for patenter og lisenser er balanseført og avskrevet lineært over forventet brukstid. Forventet levetid for patenter og lisenser varierer fra 5 til 10 år.

Programvare

Utgifter knyttet til kjøp av programvare er balanseført som en immateriell eiendel, om disse utgiftene ikke er en del av anskaffelseskostnaden til maskinvare. Programvare avskrives lineært over forventet utnyttbar levetid. Utgifter pådratt som følge av å vedlikeholde eller opprettholde fremtidig nytte av programvare, kostnadsføres dersom ikke endringene i programvaren øker den fremtidige økonomiske nytten av programvaren.

Virksomhetssammenslutninger og goodwill

Virksomhetssammenslutninger regnskapsføres i henhold til overtakelsesmetoden.

Transaksjonsutgifter resultatføres etter hvert som de påløper. Vederlaget ved kjøp av virksomhet måles til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Ved kjøp av en virksomhet vurderes alle overtatte eiendeler og forpliktelser for klassifisering og tilordning i samsvar med kontraktbetingelsene, økonomiske omstendigheter og relevante forhold på oppkjøpstidspunktet. Overtatte eiendeler og gjeld balanseføres til virkelig verdi i åpningsbalansen i konsernet med mindre det fremkommer av IFRS 3 at andre måleregler skal benyttes. Merverdiallokeringen ved virksomhetssammenslutningen endres dersom det fremkommer ny informasjon om virkelig verdi gjeldende per dato for overtakelse av kontroll.

Allokeringen kan endres inntil 12 måneder etter oppkjøpstidspunktet. Ikke-kontrollerende eierinteresser beregnes til de ikke-kontrollerende eierinteressenes andel av identifiserbare eiendeler og gjeld eller til virkelig verdi. Valg av metode gjøres for hver enkelt virksomhetssammenslutning.

Ved trinnvise oppkjøp måles tidligere eierandeler til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Verdiendringer på tidligere eierandeler resultatføres. Goodwill beregnes som summen av vederlaget og regnskapsført verdi av ikke-kontrollerende eierinteresse og virkelig verdi av tidligere eide eierandeler, med fradrag for nettoverdien av identifiserbare eiendeler og forpliktelser beregnet på overtakelsestidspunktet. Goodwill amortiseres ikke, men testes minst årlig for verdifall. I forbindelse med en nedskrivningsvurdering allokeres goodwill til tilhørende kontantstrømgenererende enheter eller grupper av kontantstrømgenererende enheter. Dersom virkelig verdi av netto eiendeler i virksomhetssammenslutningen overstiger vederlaget (negativ goodwill) inntektsføres differansen umiddelbart på oppkjøpstidspunktet.

Offentlige tilskudd

Offentlige tilskudd regnskapsføres når det foreligger rimelig sikkerhet for at selskapet vil oppfylle vilkårene knyttet til tilskuddene, og tilskuddene vil bli mottatt. Regnskapsføring av driftstilskudd innregnes på en systematisk måte over tilskuddsperioden. Tilskudd føres til fradrag i den kostnad som tilskuddet er ment å dekke. Investeringstilskudd balanseføres og innregnes på en systematisk måte over eiendelens brukstid. Investeringstilskudd innregnes enten ved at tilskuddet føres som utsatt inntekt, eller ved at tilskuddet trekkes fra ved fastsettelse av eiendelens balanseførte verdi.

Finansielle instrumenter

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser innregnes i konsernets balanse når konsernet blir part i de kontraktmessige vilkårene til

instrumentet. Konsernets finansielle instrumenter klassifiseres i følgende tre kategorier: virkelig verdi over resultatet, utlån og fordringer og finansielle forpliktelser til amortisert kost. Finansielle instrumenter som er av langsiktig karakter er tatt inn under finansielle anleggsmidler og langsiktig gjeld.

Finansielle eiendeler

Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet innregnes ved førstegangs balanseføring til virkelig verdi den dagen kontrakten inngås, og måles deretter til virkelig verdi på hver balansedag. Eventuelle transaksjonskostnader blir resultatført umiddelbart. Kundefordringer og andre kortsiktige fordringer regnskapsføres ved førstegangs registrering til virkelig verdi justert for eventuelle transaksjonskostnader, og deretter til amortisert kost korrigert for eventuelt nedskrevet beløp. Kortsiktige fordringer med forfallsdato kortere enn ett år, eller fordringer vurdert som uvesentlige, neddiskonteres normalt ikke. Opptjente ikke fakturerte tjenester inntektsføres på balansedagen og oppføres som fordring.

Finansielle forpliktelser

Finansiell forpliktelse til virkelig verdi over resultatet, innregnes ved førstegangs balanseføring til virkelig verdi den dagen kontrakten inngås og måles deretter til virkelig verdi på hver balansedag. Eventuelle transaksjonskostnader blir umiddelbart resultatført. Rentebærende lån innregnes ved førstegangs balanseføring til virkelig verdi redusert med transaksjonskostnader. Etterfølgende regnskapsføring er til amortisert kost, hvor eventuell forskjell mellom kost og innløsningsbeløp innregnes over løpetiden som en del av den effektive renten.

Leverandørgjeld og andre kortsiktige forpliktelser måles ved førstegangs balanseføring til virkelig verdi og deretter til amortisert kost. Kortsiktige forpliktelser som forfaller innen ett år

eller forpliktelser vurdert som uvesentlige, neddiskonteres normalt ikke. Forskuddsbetalte inntekter på balansedagen oppføres som gjeld.

Sikringsbokføring

Konsernet benytter finansielle derivater øremerket som sikringsinstrument i forbindelse med svært sannsynlige kontantstrømmer i fremmed valuta (EUR og USD), samt når det gjelder innkjøp av bunkers til skipene. Sikringen blir dokumentert som effektiv ved inngåelsen av kontrakten ved at den motvirker valutakurs- og prisendringer i kontantstrømmene. Det benyttes sikringsbokføring. En eventuell ineffektiv del av gevinst eller tap vil umiddelbart bli innregnet i resultatregnskapet. Inngåtte sikringskontrakter regnskapsføres til virkelig verdi på balansedagen, og endringer i virkelig verdi føres mot andre inntekter og kostnader for perioden. Når sikringskontraktene utøves, blir alle tidligere gevinster og tap overført fra egenkapitalen og innregnet i resultatregnskapet.

Varelager

Beholdningen av råvarer, ferdigvarer, handelsvarer og bunkers regnskapsføres til det laveste av anskaffelseskost og netto salgspris. Netto salgspris er estimert salgspris ved ordinær drift fratrukket estimerte utgifter til ferdigstilling, markedsføring og distribusjon. Anskaffelseskost tilordnes ved bruk av FIFO-metoden og inkluderer utgifter påløpt ved anskaffelse av varene og kostnader for å bringe varene til nåværende tilstand og plassering. Egenproduserte varer inkluderer variable og faste kostnader som kan allokteres basert på normal kapasitetsutnyttelse.

Kundefordringer

Kundefordringer regnskapsføres til anskaffelseskost, eventuelt nedskrevet beløp.

Kontanter og kontantekvivalenter

Kontanter inkluderer kontanter i kasse og bankbeholdning. Kontantekvivalenter er kortsiktig

likvide investeringer som omgående kan konverteres til kontanter med et kjent beløp, og med maksimal løpetid på 3 måneder.

I kontantstrømoppstillingen er kassakreditt fratrukket beholdningen av kontanter og kontantekvivalenter.

Egenkapital

Gjeld og egenkapital

Finansielle instrumenter er klassifisert som gjeld eller egenkapital i overensstemmelse med den underliggende økonomiske realiteten. Renter, utbytte, gevinst og tap relatert til et finansielt instrument klassifisert som gjeld, vil bli presentert som kostnad eller inntekt. Utdelinger til innehavere av finansielle instrumenter som er klassifisert som egenkapital, vil bli regnskapsført direkte mot egenkapitalen.

Kostnader ved egenkapitaltransaksjoner

Transaksjonskostnader direkte knyttet til en egenkapitaltransaksjon blir regnskapsført direkte mot egenkapitalen etter fradrag for skatt.

Omregningsdifferanser

Omregningsdifferanser oppstår i forbindelse med valutaforskjeller ved konsolidering av utenlandske enheter.

Ytelser til ansatte - Innskuddsplan

Konsernets ulike selskaper yter innskudd til lokale pensjonsplaner. Innskuddene er gitt til pensjonsplanen for heltidsansatte. Pensjonspremien kostnadsføres når den påløper.

Avsetninger

En avsetning regnskapsføres når selskapet har en forpliktelse (rettslig eller selvpålagt) som følge av en tidligere hendelse, det er sannsynlig (mer sannsynlig enn ikke) at det vil skje et økonomisk oppgjør på bakgrunn av denne forpliktelsen og beløpets størrelse kan måles pålitelig. Hvis effekten er betydelig, beregnes avsetningen ved å neddiskontere forventede fremtidige kontantstrømmer med en diskonteringsrente før

skatt, som reflekterer markedets prissetting av tidsverdien av penger og, hvis relevant, risikoer spesifikt knyttet til forpliktelsen.

En avsetning for garanti innregnes når de underliggende produkter eller tjenester selges. Avsetningen er basert på historisk informasjon om garantier og en vektning av mulige utfall mot deres sannsynlighet for å inntreffe.

Restruktureringsavsetninger innregnes når selskapet har godkjent en detaljert og formell restruktureringsplan, og restruktureringen enten har startet eller har blitt offentliggjort.

Avsetning for tapsbringende kontrakter innregnes når selskapets forventede inntekter fra en kontrakt er lavere enn uunngåelige kostnader som påløpte for å innfri forpliktelsene etter kontrakten.

Skipene er underlagt kontinuerlig klassifikasjons- og vedlikeholdsprogrammer. Vedlikeholdskostnader som følge av klassifikasjon kostnadsføres løpende.

Betingede forpliktelser og eiendeler

Betingede forpliktelser er ikke regnskapsført i årsregnskapet. Det er opplyst om vesentlige betingede forpliktelser med unntak av betingede forpliktelser hvor sannsynligheten for forpliktelsen er lav. En betinget eiendel er ikke regnskapsført i årsregnskapet, men opplyst om dersom det foreligger en viss sannsynlighet for at en fordel vil tilflyte selskapet.

Hendelser etter balansedagen

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen er hensyntatt i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som kan påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden, er opplyst om dersom dette er vesentlig.

Bruk av alternative resultatmål

For å øke relevansen og sammenlignbarheten benytter konsernet tre ekstra resultatmål i tillegg til de som er definert gjennom IFRS. Dette er:

- EBITDA
- EBIT
- Netto rentebærende gjeld

EBITDA er et mål på driftsresultatet i konsernet før av- og nedskrivninger. Eventuelle øvrige inntekter og kostnader som er av ikke-gjentagende art trekkes også ut for å sikre at tallene i de ulike periodene er sammenlignbare. Avstemming mot øvrige resultatmål vises i resultatregnskapet.

EBIT er driftsresultat før finans og skatt. Avstemming mot øvrige resultatmål vises i resultatregnskapet.

Netto rentebærende gjeld er definert som langsiktig rentebærende gjeld, med tillegg av kortsiktig rentebærende gjeld, fratrukket innestående på bankkonto og øvrige tilgjengelige likvider/kontantekvivalenter med mindre enn tre måneder til forfall.

De alternative resultatmålene benyttes konsistent over tid og eventuelle endringer i definisjonene gjøres også på sammenligningstallene.

Note 2 – Salgsinntekter

	Beløp i NOK 1 000	
	2023	2022
Sum driftsinntekter består av følgende hovedposter:		
Driftsinntekter	11 897 096	12 657 844
Gevinst ved salg av driftsmidler	192 518	11 871
Offentlige tilskudd/refusjoner	5 038	25 247
Annen driftsrelatert inntekt	161 426	165 318
Sum driftsinntekter	12 256 078	12 860 280

Konsernets samlede driftsinntekter fordeler seg på virksomhetsområdene som følger:

Cruise og Transport	6 305 943	5 751 898
Industriproduksjon	3 663 409	5 005 422
Eiendom	15 686	17 815
Tekstil	2 134 623	2 068 520
Shipping/annet	345 884	225 220
Internomsetning	-209 467	-208 595
Sum	12 256 078	12 860 280

Note 3 – Varekostnad

	Beløp i NOK 1 000	
	2023	2022
Forbruk av varer/innkjøpte halvfabrikata	2 365 777	2 879 853
Forbruk av innkjøpte varer for videresalg	1 991 130	1 859 186
Øvrige varekostnader	1 385 900	1 722 440
Sum	5 742 807	6 461 479

Note 4 – Lønnskostnader

	Beløp i NOK 1 000	
	2023	2022
Lønn	1 753 363	1 617 263
Arbeidsgiveravgift	317 632	294 134
Pensjonskostnader	136 067	125 453
Andre lønnsrelaterte ytelser	245 351	210 285
Sum	2 452 413	2 247 135

Konsernet har i 2023 inntektsført refusjon av inntektsskatt, trygdeavgift og arbeidsgiveravgift for sjøfolk med NOK 301 millioner, tilsvarende for 2022 var NOK 300 millioner. Dette er ført som reduksjon av lønnskostnadene. Av dette har konsernet bidratt med NOK 9,6 millioner (NOK 9,5 millioner i 2022) til Stiftelsen Norsk Maritim Kompetanse i henhold til regelverk vedtatt av Stortinget.

Selskapet har i 2023 sysselsatt 3 119 årsverk (2 988 årsverk i 2022).

Note 5 – Ytelser/godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor

Ytelser til ledende personer

Det er utbetalt til sammen NOK 500 tusen i styrehonorar i 2023. Administrerende direktør har mottatt godtgjørelser som utgjør NOK 68 tusen (NOK 68 tusen i 2022) inkludert tilleggsytelser.

Det er ytet lån til ledende ansatte på til sammen NOK 7,1 millioner (NOK 6,9 millioner i 2022). Det belastes renter etter satser fastsatt av Skattedirektoratet for lån i ansettelsesforhold. Videre er det inngått bonusavtaler med enkelte ledende ansatte. Det gjøres avsetninger for latente forpliktelses.

Godtgjørelse til revisor

Honorarene til selskapets revisor, Deloitte AS, er fordelt som følger:

	Beløp i NOK 1 000	
	2023	2022
Honorar for lovpålagt revisjon	6 166	5 764
Andre attestasjonstjenester	853	362
Skatterådgivning	339	815
Andre tjenester utenfor revisjon	400	774
Sum	7 758	7 715

Merverdiavgift er ikke inkludert i honorarene.

Godtgjørelse til andre revisjonsselskaper for lovpålagt revisjon utgjør NOK 790 tusen og andre attestasjonstjenester NOK 34 tusen.

Note 6 – Finansposter

	Beløp i NOK 1 000	
	2023	2022
Finansinntekter		
Renteinntekter	38 591	5 407
Agio	94 285	104 417
Verdiendring markedsbaserte omløpsmidler	-	56 329
Aksjegevinster og utbytter	91 138	52 205
Inntekt på investering i felleskontrollert virksomhet	-	12 646
Annen finansinntekt	136	10
Sum finansinntekter	224 150	231 014
Finanskostnader		
Rentekostnader	509 990	372 330
Rentekostnad leieforpliktelser	54 178	52 798
Disagio	98 633	84 202
Verdiendring markedsbaserte omløpsmidler	51 156	14 898
Negativ resultatandel i felleskontrollert virksomhet	56 700	-
Annen finanskostnad	41 874	86 493
Sum finanskostnader	812 531	610 721
Netto finansposter	-588 381	-379 707

Note 7 – Finansiell risiko – bruk av finansielle instrumenter

Kapitalstyring

Deler av konsernets overskuddslikviditet er plassert i aksjer notert på Oslo Børs. Denne plasseringen vil være utsatt for kurssvingninger og er utsatt for risiko.

Finansiell risiko

Konsernets vesentligste finansielle risiko er bunkers, valuta, rente og likviditetsrisiko/refinansieringsrisiko. Konsernet har en løpende oppfølging av de enkelte områdene for å avdekke eventuelle nåværende og fremtidige

risiko. Det er konsernets policy å ikke aktivt spekulere med finansielle risiko, men å bruke finansielle derivater for å avdemppe risiko knyttet til finansiell eksponering som følger av konsernets drift og finansiering. Det blir løpende ført oversikt over gjeldende sikringsinstrumenter. Styret blir jevnlig oppdatert med oversikt over sikringer, samt antatt fremtidig risiko.

(i) Kredittrisiko

Konsernet er hovedsakelig eksponert for kredittrisiko knyttet til kundefordringer og andre kortsiktige fordringer. Konsernet reduserer sin eksponering mot kredittrisiko ved at alle motparter som får kreditt, for eksempel kunder, skal godkjennes og underlegges en vurdering av kredittverdighet. Konsernet har ingen vesentlig kredittrisiko knyttet til en enkelt motpart eller flere motparter som kan sees på som en gruppe.

Konsernet har retningslinjer for å påse at salg kun foretas til kunder som ikke har hatt vesentlige problemer med betaling tidligere og at utestående beløp ikke overstiger fastsatte kredittrammer.

(ii) Renterisiko

Konsernet er eksponert for renterisiko gjennom sine finansieringsaktiviteter (se note 8). Deler av den rentebærende gjelden har flytende rentebetingelser som innebærer at konsernet er påvirket av endringer i rentenivået. Formålet med konsernets styring av renterisiko er å redusere rentekostnadene og på samme tid å holde volatiliteten på fremtidige rentebetalinger innenfor akseptable rammer. Konsernets strategi er at en vesentlig del av selskapets eksponering til endringer i rentenivå skal være sikret med fast rente.

(iii) Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at konsernet ikke vil være i stand til å betjene sine finansielle forpliktelser etter hvert som de forfaller. Konsernets strategi for å håndtere likviditets-

risiko er å ha tilstrekkelig med likvider til enhver tid for å kunne innfri sine finansielle forpliktelser ved forfall, under normale omstendigheter, uten å risikere tap eller på bekostning av konsernets rykte. Ubenyttede trekkmuligheter er omtalt i note 17.

(iv) Valutarisiko

Konsernet er eksponert for valutasvingninger knyttet til verdien av norske kroner relativt mot andre valutaer på grunn av salg og innkjøp i flere forskjellige land med ulike valutaer. Konsernet inngår terminkontrakter og opsjonsavtaler for å redusere valutarisikoen i kontantstrømmer nominert i utenlandsk valuta. Valutarisiko blir beregnet for hver utenlandsk valuta og tar hensyn til eiendeler og gjeld, ikke balanseførte forpliktelser og svært sannsynlige kjøp og salg i den aktuelle valutaen. Virkelig verdi av derivater som er utpekt som sikringsinstrumenter er regnskapsført som andre omløpsmidler/annen kortsiktig gjeld eller andre langsiktige eiendeler/ annen langsiktig gjeld avhengig av forfallstidspunktet til det tilhørende sikringsobjekt.

Kapitalstruktur og egenkapital Hovedformålet for konsernets forvaltning av kapitalstrukturen er å sikre at konsernet opprettholder en god kredittrating og dermed rimelige lånebetingelser hos långivere, som står i et rimelig forhold til den virksomhet som drives. Gjennom å sørge for gode forholdstall knyttet til egenkapital og gjeld vil konsernet støtte den virksomhet som drives.

Konsernet forvalter sin kapitalstruktur og gjør nødvendige endringer i den basert på en løpende vurdering av de økonomiske forhold virksomheten drives under og de utsikter man ser på kort og mellomlang sikt. Selskapet følger opp sin kapitalstruktur ved å se på gjeldsgrad, som er definert som netto rentebærende gjeld dividert på egenkapital pluss netto rentebærende gjeld.

Note 8 – Langsiktig rentebærende gjeld, pantstillelser og garantier

	Beløp i NOK 1 000	
	2023	2022
Langsiktige lån		
Pantelån	3 519 211	3 363 534
Obligasjonslån (notert på Oslo Børs)	889 046	794 386
Sum rentebærende langsiktige forpliktelser	4 408 257	4 157 920
Kortsiktige forpliktelser		
Kortsiktig del av pantelån	1 080 337	1 807 015
Kortsiktig del av obligasjonslån	725 000	900 000
Kassekreditt/trekkfasiliteter	246 414	256 726
Sum rentebærende kortsiktige forpliktelser	2 051 751	2 963 741
Sum rentebærende forpliktelser	6 460 008	7 121 661
Bokført verdi av eiendeler stilt som sikkerhet	7 568 074	7 750 453
Virkelig verdi		
Virkelig verdi av obligasjonslån (børskurs 31.12.)	1 671 958	1 636 670

For de øvrige postene anses bokført verdi som en rimelig tilnærming til virkelig verdi.

Konsernet har lånebetingelser knyttet til krav om likviditet, egenkapital og gjeldsbetjeningsgrad. Alle lånebetingelser er oppfylt pr 31.12.2023.

Rentebetingelser på alle lån og kreditter er fastsatt i henhold til NIBOR-rente tillagt en avtalt margin.

Rentesats ved utgangen av året	2023	2022
Pantelån	5,77%	5,02%
Obligasjonsgjeld	8,90%	6,16%

Avdragsstruktur på langsiktig pantegjeld og obligasjonsgjeld	Pantelån Obligasjonsgjeld	
under 1 år	1 080 337	725 000
1 - 2 år	1 722 222	-
2 - 3 år	362 171	889 046
3 - 4 år	745 726	-
5 år og mer	1 148 526	-
	5 058 982	1 614 046

Valutafordeling langsiktig rentebærende gjeld	Valuta	NOK
NOK	-	5 614 875
EUR	52 144	598 683
		6 213 558

Note 9 – Varebeholdning

	Beløp i NOK 1 000	
	2023	2022
Handelsvarer/produkter for salg	668 400	675 038
Råvarer og halvfabrikata	300 596	309 832
Forbruksvarer/bunkers	20 623	21 760
Sum	989 619	1 006 630

Note 10 – Kundefordringer

	Beløp i NOK 1 000	
	2023	2022
Kundefordringer	417 797	399 345
Avsetning til tap på kundefordringer	-8 463	-8 162
Total	409 334	391 183

Realisert tap på kundefordringer er NOK 0,5 millioner (NOK 1,7 millioner i 2022). Tapene er klassifisert som andre driftskostnader i resultatregnskapet.

Note 11 – Skatt

Beløp i NOK 1 000

	2023	2022
Betalbar skatt	63 780	203 280
Endring i utsatt skatt	130 296	123 524
For lite/mye avsatt betalbar skatt tidligere år	274	97
Sum skattekostnad	194 350	326 901
Beregning av årets skattegrunnlag:		
Resultat før skattekostnad	840 908	1 403 167
Permanente forskjeller	29 106	-28 901
Endring i midlertidige forskjeller	3 190	61 396
Årets skattegrunnlag	873 204	1 435 662
Oversikt over midlertidige forskjeller		
Anleggsmidler	4 916 146	4 543 171
Gevinst- og tapskonto	283 197	104 675
Omløpsmidler	16 916	16 669
Finansielle anleggsmidler og andre forskjeller	-1 624 317	-1 069 383
Fremført rentefradrag	-590 203	-263 556
Underskudd til fremføring	-209 807	-884 494
Sum	2 791 932	2 447 082
Utsatt skatt	613 998	537 899

Forklaring til hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 22% av resultat før skatt:

	2023
22% skatt av resultat før skatt	185 000
Permanente forskjeller (22%)	6 403
For lite avsatt tidligere år	274
Effekt av annen skattesats i Østerrike	2 673
Beregnet skattekostnad	194 350

Note 12 – Immaterielle eiendeler

Beløp i NOK 1 000

	Goodwill	Programvarer og lisenser	Andre immaterielle eiendeler	Sum
Anskaffelseskost 1.1.2023	562 702	817 669	246 694	1 627 065
Tilgang	-	15 433	-	15 433
Avgang	-	-3 376	-	-3 376
Reklassifiseringer	-	24 267	-	24 267
Omregning av anskaffelseskost	-	1 431	1 806	3 237
Anskaffelseskost 31.12.2023	562 702	855 424	248 500	1 666 626
Akkumulerte amortiseringer og nedskrivninger 1.1.2023	-	-487 470	-240 919	-728 389
Akk.amortiseringer årets avgang	-	3 376	-	3 376
Årets amortiseringer	-	-43 038	-95	-43 133
Omregning av akk.amortiseringer og nedskrivninger	-	-1 263	-1 680	-2 943
Akkumulerte amortiseringer og nedskrivninger 31.12.2023	-	-528 395	-242 694	-771 089
Balanseført verdi pr. 31.12.2023	562 702	327 029	5 806	895 537
Antatt brukstid		5-20 år	5-20 år	

Programvarer og lisenser amortiseres lineært over antatt brukstid. Goodwill amortiseres ikke. Goodwill er relatert til virksomhetskjøp og knytter seg i hovedsak til virksomhetsområdene Cruise og Transport med NOK 313,7 millioner og Tekstil med NOK 242,8 millioner.

Goodwill er testet for eventuelle verdifall.

Note 13 – Varige driftsmidler

Beløp i NOK 1 000

	Skip og lignende	Maskiner, utstyr, m.m	Bygninger, anlegg, tomter	Anlegg under oppføring	Rett-til- bruk- eiendeler	Sum
Anskaffelseskost 1.1.2023	10 117 221	2 334 992	2 434 676	172 636	2 054 791	17 114 316
Tilgang	197 835	87 006	36 180	69 842	361 028	751 891
Avgang	-34 984	-100 936	-508	-	-33 313	-169 741
Reklassifiseringer	-	161 862	5 384	-191 772	-	-24 526
Omregning av anskaffelseskost	-	94 541	85 849	10 018	4 463	194 871
Anskaffelseskost 31.12.2023	10 280 072	2 577 465	2 561 581	60 724	2 386 969	17 866 811
Akk. avskrivninger 1.1.2023	-4 966 799	-1 981 141	-1 459 463	-	-938 233	-9 345 636
Akk.avskrivninger årets avgang	34 180	98 460	508	-	24 084	157 232
Årets avskrivninger	-405 590	-129 606	-71 899	-	-279 516	-886 611
Reklassifiseringer	3	-329	329	-	1 843	1 846
Nedskrivninger	-	-390	-	-	-	-390
Omregning av akk.avskrivninger	-	-81 501	-46 255	-	-2 438	-130 194
Akk. avskrivninger 31.12.2023	-5 338 206	-2 094 507	-1 576 780	-	-1 194 260	-10 203 753
Balanseført verdi pr. 31.12.2023	4 941 866	482 958	984 801	60 724	1 192 709	7 663 058
Antatt brukstid	15-35 år	5-10 år	5-20 år		1-35 år	

Anlegg under oppføring og tomter avskrives ikke.

Alle øvrige anleggsmidler avskrives lineært over forventet brukstid.

Note 14 – Datterselskaper

Følgende datterselskaper inngår i konsolideringen:

(alle datterselskapene er 100% eiet)

Selskapsnavn	Kontoradresse	Selskapsnavn	Kontoradresse
O.N. Sunde AS	Oslo	Sunpor AS	Oslo
O.N. Sunde Eiendom AS	Oslo	Sunpor Technology AS	Oslo
Color Group AS	Oslo	Sunpor Holding GmbH	St. Pölten, Østerrike
Color Line AS	Oslo	Sunpor Kunststoff GmbH	St. Pölten, Østerrike
Color Line Cruises AS	Oslo	Retail Group AS	Oslo
Color Line Transport AS	Oslo	Voice Holding AS	Oslo
Color Line Crew AS	Oslo	Voice Norge AS	Oslo
Color Line Marine AS	Sandefjord	ONS Ship Finance AS	Oslo
Color Line Danmark A/S	Hirtshals, Danmark	ONS Ship Invest 1 AS	Oslo
Color Line GmbH	Kiel, Tyskland	ONS Invest II AS	Oslo
Color Marine Verksted AS	Sandefjord	Oslo Line AS	Oslo
Color Hotels AS	Oslo	Breivikgården AS	Oslo
Color Hotel Skagen A/S	Skagen, Danmark	Alcam AS	Oslo
Hirtshals Skipsproviantering A/S	Hirtshals, Danmark		
Kristiansand Line AS	Oslo		
Terminalbygget AS	Oslo		

Note 15 – Felleskontrollert virksomhet, tilknyttede selskaper og andre aksjer

Investeringer i felleskontrollert virksomhet, tilknyttede selskaper og andre aksjer

Selskapsnavn	Kontor-adresse	Bokført verdi	Eierandel
Ålesund Stadion KS	Ålesund	26 588	44%
Hovinmoen Utvikling AS	Oslo	58 069	50%
Sport Holding AS*	Oslo	535 887	47%
Øvrige investeringer		50 410	
Sum investeringer		670 954	

*Eierandelen i Sport Holding AS har en inngående bokført verdi på NOK 610,5 millioner. I 2023 er det bokført en negativ resultatandel på NOK 56,7 millioner (se note 6). Utgående balanse utgjør dermed NOK 535,9 millioner.

Note 16 – Lån og sikkerhetsstillelse til nærstående parter

Nærstående parter er alle selskaper som inngår i O.N. Sunde-konsernet, samt dets eiere. Videre defineres medlemmene av styret, konsernsjef og administrerende direktører i underkonsernene som nærstående.

Samtlige aksjer i O.N. Sunde Holding AS eies indirekte av Olav Nils Sunde med familie. Ved årsslutt har aksjonærer direkte og indirekte en netto rentebærende fordring på konsernet på NOK 107,7 millioner.

Note 17 – Bankinnskudd, trekkrettigheter og omløpsaksjer

	Beløp i NOK 1 000	
	2023	2022
Bundne skattetrekksmidler:	2 951	2 908

Konsernets samlede bankinnskudd og kontanter utgjorde NOK 988 millioner per 31.12.2023, i tillegg har konsernet ubenyttede trekkrettigheter på i alt NOK 1 299 millioner.

Børsnotert aksjer er verdsatt til virkelig verdi pr 31.12.2023. Denne verdien utgjorde NOK 458 millioner (tilsvarende NOK 297 millioner pr 31.12.2022).

Note 18 – Antall aksjer, aksjeeiere m.v

Aksjekapital	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	8 355 836	10,00	83 558 360

Alle aksjene har like rettigheter.

Note 19 – Egenkapital

	Beløp i NOK 1 000				
	Aksje- kapital	Overkurs	Annen EK	Ikke-kontrollerende eierinteresser	Sum egenkapital
Egenkapital pr 31.12.2021	83 558	987 039	-651 932	689 421	1 108 086
Årets resultat			1 076 266		1 076 266
Sikringsbokføring			-43 276		-43 276
Omregningsdifferanse			28 682		28 682
Utbytte til eiere av hybrid-obligasjon*			-72 628		-72 628
Tilbakebet. av tidligere innbetalt kapital			-200 000		-200 000
Andre endringer			-	3 298	3 298
Egenkapital pr 31.12.2022	83 558	987 039	137 112	692 719	1 900 428
Årets resultat			646 558		646 558
Tilbakebet. av tidligere innbetalt kapital			-200 000		-200 000
Sikringsbokføring			569		569
Omregningsdifferanse			47 836		47 836
Utbytte til eiere av hybrid-obligasjon*			-89 462		-89 462
Tilbakekjøp av hybrid-obligasjonslån*				-173 250	-173 250
Andre endringer			233	4 231	4 464
Egenkapital pr 31.12.2023	83 558	987 039	542 846	523 700	2 137 143

*Color Group AS har utstedt en børsnotert hybrid-obligasjon (COLG17) med evigvarende løpetid. NOK 100 millioner av utstedelsen ble tildelt O.N. Sunde AS. Hybrid-obligasjonen er regnskapsmessig klassifisert som egenkapital og betalte renter klassifiseres som utbytte. Obligasjoner eiet av O.N. Sunde AS samt tilhørende renter blir eliminert i konsolideringen. Tilbakekjøp av obligasjonen er presentert som en reduksjon av ikke-kontrollerende eierinteresser.

Note 20 – Pensjon

Innskuddsplan

Ordningen er basert på at selskapet betaler en årlig premie til et livforsikringsselskap som forvalter innskuddene på de ansattes vegne. Den årlige premien blir kostnadsført i selskapene.

Årets tilskudd til innskuddsbaserte ordninger er kostnadsført med NOK 102,9 millioner (2022: NOK 93,7 millioner).

Ytelsesplan

Den ytelsesbaserte ordningen for ansatte i Norge er avviklet med virkning fra 1.1.2020.

Medarbeidere i Østerrike som ble ansatt før 31.12.2002 har krav på utbetaling av et engangsbeløp ved eventuell oppsigelse eller ved pensjonering i henhold til østerriksk lov.

Utbetalingens størrelse avhenger av lønn på fratredelsestidspunktet og antall år vedkommende har vært ansatt. I tillegg til den lovpålagte ordningen er det også inngått en frivillig ordning fra 2013 samt avtale om årsbonuser.

Avsetningen for disse forpliktelsen er basert på aktuarmessige beregninger.

I tillegg betaler konsernet reders andel av pensjonstrygd for sjømenn. For 2023 utgjorde dette NOK 32,6 millioner (2022: NOK 31,7 millioner).

Pensjonsordningene for de norske selskapene i konsernet oppfyller kravene etter lov om tjenstepensjonsordninger.

Note 21 – Annen kortsiktig gjeld

	Beløp i NOK 1 000	
	2023	2022
Forskuddsbetalte inntekter	325 694	250 089
Lønn, feriepenger o.l.	151 023	153 248
Påløpte renter	61 865	48 664
Påløpte kostnader	121 390	138 138
Finansielle forpliktelser	31 950	10 262
Annen kortsiktig gjeld	695 207	725 757
Sum	1 387 129	1 326 157

Note 22 – Hendelser etter balansedagen

Fra og med 1. januar 2024 er Color Group-konsernet pålagt å kjøpe miljøkvoter tilsvarende antall tonn forbrukt gjennom året, med 40% innfasing i 2024 (70% innfasing i 2025, og 100% innfasing i 2026). For 2024 tilsvarer dette ca. 150 000 tonn. Per mars 2024 har konsernet inngått kontrakter for kjøp av miljøkvoter tilsvarende hele det forventede volumet for 2024, og ca. 50% for 2025. Konsernet regner med at ca. 25% av disse kostnadene dekkes indirekte gjennom konsernets fraktkostnader og øvrig kostnads-

dekning gjennom marginalt økte billettpriser.

23. april 2024 gjennomførte Color Group AS utstedelsen av et nytt senior usikret obligasjonslån på NOK 900 millioner med forfall 23. april 2029. Lånet fikk en kupongrente på 3,0% over 3mnd NIBOR. I forbindelse med utstedelsen ble det kjøpt tilbake NOK 293 millioner av utestående obligasjon med forfall 2. oktober 2024.

Note 23 – Eiendeler holdt for salg

Skipene M/S Color Viking og M/S Edda Sun ble solgt og overlevert nye eiere i løpet av første kvartal i 2023. I konsernregnskapet for 2022 ble

bokført verdi av skipene vist under linjen «Eiendeler klassifisert som holdt for salg».

Note 24 – Leieavtaler

Fra 1. januar 2019 har konsernet implementert IFRS 16 for de fleste av konsernets leieavtaler.

For uvesentlige leieavtaler og leieavtaler hvor det er forventet at leieavtalens gjenværende løpetid er kortere enn 12 måneder regnskapsføres leieavtalene i henhold til IAS 17. Dette gjelder også leieavtaler knyttet til immaterielle eiendeler som f.eks. programvare.

Årlig leiekostnad for disse eiendelene utgjør NOK 36,5 millioner.

	Beløp i NOK 1 000
Leieforpliktelse	
Totale leieforpliktelser 1. januar 2023	1 177 678
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	353 525
Betaling av hovedstol	-323 874
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	54 169
Omregning og justeringer	1 792
Totale leieforpliktelser 31. desember 2023	1 263 290
Kortsiktige leieforpliktelser	318 849
Langsiktige leieforpliktelser	944 441
Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	
Mindre enn 1 år	311 953
1-2 år	272 362
2-3 år	220 528
3-4 år	167 313
4-5 år	109 557
Mer enn 5 år	419 006
Totale udiskonterte leieforpliktelser 31. desember 2023	1 500 719

Vektet gjennomsnittlig inkrementell lånerente 5,1%

Leieavtalene inneholder ikke restriksjoner på konsernets utbyttepolitikk eller finansieringsmuligheter. Konsernet har ikke vesentlige restverdigarantier knytte til sine leieavtaler. Konsernet har ikke variable leieavtaler.

O·N SUNDE HOLDING AS

Selskapsregnskap

2023



Resultatregnskap

		Beløp i NOK 1 000	
	Noter	2023	2022
Driftskostnader			
Annen driftskostnad	2	553	116
Sum driftskostnader		553	116
Driftsresultat		-553	-116
Finansinntekter	3	200 000	211 873
Finanskostnader		-3 625	-711
Netto finansposter		196 375	211 162
Resultat før skatt		195 822	211 046
Skattekostnad	4	-919	230
Årsresultat		196 741	210 816

Selskapet har ingen øvrige poster som er ført over totalresultatet.
Totalresultatet samsvarer derfor med årsresultatet i resultatregnskapet.

Balanse – Eiendeler

		Beløp i NOK 1 000	
	Noter	31.12.2023	31.12.2022
Anleggsmidler			
Immaterielle anleggsmidler			
Utsatt skattefordel	4	946	27
Sum immaterielle anleggsmidler		946	27
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	3	4 783 604	4 783 604
Sum finansielle anleggsmidler		4 783 604	4 783 604
Sum anleggsmidler		4 784 550	4 783 631
Omløpsmidler			
Andre fordringer inkl. fordring mot konsernselskaper	7	795	215 305
Sum omløpsmidler		795	215 305
Sum eiendeler		4 785 345	4 998 936

Balanse – Egenkapital og gjeld

		Beløp i NOK 1 000	
	Noter	31.12.2023	31.12.2022
Egenkapital			
Aksjekapital	5, 6	83 558	83 558
Overkurs	6	4 490 038	4 490 038
Sum innskutt egenkapital		4 573 596	4 573 596
Annent egenkapital/Udekket tap	6	206 631	209 888
Opptjent egenkapital		206 631	209 888
Sum egenkapital		4 780 227	4 783 484
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		5	490
Kortsiktig gjeld til selskap i samme konsern	7	5 113	214 960
Annent kortsiktig gjeld	7	-	2
Sum kortsiktig gjeld		5 118	215 452
Sum gjeld og egenkapital		4 785 345	4 998 936

Oslo, 15. mai 2024



Olav Nils Sunde
Styreleder



Bjørn Paulsen
Styremedlem



Morten Garman
Styremedlem



Camilla Sunde
Styremedlem



Alexander Sunde
Administrerende direktør

Kontantstrømanalyse 1.1. – 31.12.

	Beløp i NOK 1 000	
Noter	2023	2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skatt	195 823	211 047
Endring i varer, kundefordringer og leverandørgjeld	-485	490
Endring i andre tidsavgrensingsposter	-195 338	-211 537
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-	-
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	-	-
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-	-
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-	-
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-	-
Netto endring i likvider i året	-	-
Konter og bankinnskudd per 1.1	-	-
Konter og bankinnskudd per 31.12	-	-

Note 1– Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk.

Bruk av estimater

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelsen av årsregnskapet i henhold til god regnskapsskikk.

Konsolidering

Selskapet er morselskapet i O.N. Sunde-konsernet og det utarbeides et fullstendig konsernregnskap etter forenklet IFRS.

Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på måletidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden under andre finansposter.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattemessige midlertidige forskjeller som reverseres eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført. Betalbar skatt og utsatt

skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til poster ført direkte mot egenkapitalen.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets økonomiske levetid. Varige driftsmidler nedskrives til gjenvinnbart beløp ved verdifall som forventes ikke å være forbigående. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdi av fremtidige kontantstrømmer knyttet til eiendelen. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi.

Aksjer i datterselskap

Investeringer i datterselskap er vurdert etter kostmetoden.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metoden. Kontanter og kontant-ekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer.

Kortsiktige plasseringer

Kortsiktige plasseringer (aksjer og andeler vurdert som omløpsmidler) vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen. Mottatt utbytte og andre utdelinger fra selskapene inntektsføres som annen finansinntekt.

Note 2 – Ytelser/godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor

Ytelser til ledende personer

Det er ikke utbetalt styrehonorar i 2023. Det er ikke ytet lån til fordel for aksjonærer.

Godtgjørelse til revisor

Honorarene til selskapets revisor, Deloitte AS, er fordelt som følger:

	Beløp i NOK 1 000	
	2023	2022
Honorar for lovpålagt revisjon	382	51
Andre attestasjonstjenester	-	-
Skatterådgivning	-	-
Andre tjenester utenfor revisjon	-	-
Sum	382	51

Merverdiavgift er inkludert i honorarene.

Note 3 – Datterselskap

O.N. Sunde Holding AS har eierandeler i følgende datterselskaper:

	Beløp i NOK 1 000					
	Kontoradresse	Aksje- kapital	Eierandel	Balanseført verdi	Egenkapital	Resultat 2023
O.N. Sunde AS	Oslo	233 963	100,0%	4 783 604	3 423 607	277 540

I løpet av 2023 har selskapet mottatt et utbytte fra O.N. Sunde AS på NOK 200 millioner. Beløpet er ført som finansinntekt i regnskapet. Tilsvarende tall for 2022 var NOK 210 millioner (klassifisert som konsernbidrag).

Note 4 – Skatt

Beløp i NOK 1 000		
Årets skattekostnad fordeler seg på:	2023	2022
Betalbar skatt	-	-
Endring i utsatt skatt	-919	230
Sum skattekostnad	-919	230
Beregning av årets skattegrunnlag	2023	2022
Resultat før skattekostnad	195 822	211 047
Permanente forskjeller	-200 000	-210 000
Endring i midlertidige forskjeller	-	-
Avskåret rentefradrag mellom nærstående	3 625	-
Årets skattegrunnlag	-553	1 047
Oversikt over midlertidige forskjeller	2023	2022
Fremført rentefradrag	-3 746	-121
Underskudd til fremføring	-553	-
Sum	-4 299	-121
Utsatt skattefordel	946	27

Note 5 – Antall aksjer, aksjeeiere m.v

Beløp i NOK 1 000			
Aksjekapital	Antall	Pålydende	Balansført
Ordinære aksjer	8 355 836	10,00	83 558 360

Aksjene eies indirekte av styreleder Olav Nils Sunde med familie.

Note 6 – Egenkapital

Beløp i NOK 1 000

	Aksjekapital	Overkurs	Annen		Sum
			innskutt EK	Annen EK	
Egenkapital pr 31.12.2022	83 558	4 490 038	-	209 888	4 783 484
Årets resultat	-	-	-	196 741	196 741
Tilbakebet. av tidl. innbet. kapital	-	-	-	-200 000	-200 000
Andre endringer	-	-	-	2	2
Egenkapital pr 31.12.2023	83 558	4 490 038	-	206 631	4 780 227

Note 7 – Mellomværende med selskap i samme konsern og aksjonærer

Beløp i NOK 1 000

	2023		2022	
	Kortsiktig	Langsiktig	Kortsiktig	Langsiktig
Fordringer, datterselskaper	615	-	-	-
Fordringer konsernbidrag	-	-	214 857	-
Gjeld, datterselskaper	5 113	-	214 960	-
Gjeld, aksjonærer	-	-	-	-

Til generalforsamlingen i O.N. Sunde Holding AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for O.N. Sunde Holding AS som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap, kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk i Norge, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3-9.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten, bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og

- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde, i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge for selskapsregnskapet, og i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3-9 for konsernregnskapet. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for selskapsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for konsernregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle konsernet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om konsernregnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi har eneansvar for vår konklusjon om konsernregnskapet.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Oslo, 15. mai 2024
Deloitte AS

Mats Nordal
statsautorisert revisor

(dette dokumentet er elektronisk signert)



O·N SUNDE

Bryggegate 3 / 0250 Oslo, Norge / Telefon 23 11 86 00